Вела Инвестмънтс ЕООД

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

към 31.12.2016 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ **СТРАНИЦА**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 8
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 9
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 10
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 11
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ 12

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството на Дружеството представя доклад за дейността и финансовите отчети за 2016 година, изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Основната дейност на "Вела Инвестмънтс" ЕООД е разработка и поддържане на софтуерни апликации, програмиране и бизнес консултиране, консултиране в сферата на информационните технологии, както и всякаква стопанска дейност, която не е забранена от закона.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Създателите на „Вела Инвестмънтс" ЕООД вярват, че съществува определена корелация, както и влияние, между:

- медийната репутация и покритие на всяка фирма и
- нейната пазарна оценка.

От своя страна пазарната оценка на фирмата е директно свързана с цената на нейните акции на фондовите пазари.

На база на изложените предпоставки се счита, че е възможно създаването на технология, предсказваща посоката на движение на цените на акциите на фирмите на фондовите пазари. „Вела Инвестмънтс" ЕООД ще разработва тази технология, като за целта ще е необходимо да разработва и поддържа софтуерни апликации, програмира същите, да извършва бизнес консултиране, както и консултиране в сферата на информационните технологии и системи с цел гореспоменатата технология да е напълно автоматизирана и компютъризирана, намалявайки риска от намесата на човешкия фактор при взимане на инвестиционни решения.

ПРОГНОЗИ ЗА 2017

Целите на компанията за бъдещата година обхващат:

- Задълбочаване на изградените отношения с клиените на дружеството
- Подобряване на предлаганите услуги

Отговорност на управленския състав

Съгласно българското законодателство управленския състав всяка година изготвя финансовите отчети, така че да дават вярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на финансовата година, за печалбите и загубите и за паричните потоци през годината. Международните стандарти за финансови отчети са прилагани при съставянето на финансовите отчети.

Ръководството на Дружеството потвърждава последователното и разумно прилагане на подходящи счетоводни политики и предпазливи оценки при съставянето на финансовите отчети за 2016 година.

Ръководството на Дружеството потвърждава и прилагането на приложимите счетоводни стандарти, както и изготвянето на финансовите отчети на принципа на действащо предприятие.

Ръководството на Дружеството отговаря за воденето на точни счетоводни регистри, за опазване на активите на дружеството и предприемане на разумни действия за предотвратяване и разкриване на измами и други нередности.

ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

През 2016 г. дружеството е реализирало общо приходи в размер на 411 хил. лв.

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажби на услуги	441	597	(156)
Общо	**441**	**597**	**(156)**

Спрямо предходната година, през 2016 г. приходите от продажба на услуги са намалени с 156 хил. лв. (26.14%).

През 2016 г. дружеството е реализирало разходи за външни услуги както следва:

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Разходи за куриерски услуги	-	1	(1)
Разходи за юридически услуги	3	2	1
Разходи за ел.енергия	-	-	-
Разходи за консултантски услуги	-	-	-
Разходи за обучение на персонала	-	-	-
Разходи за охрана	-	-	-
Общо	**3**	**3**	-

Спрямо 2016 г. дружеството няма изменеие в посока на увеличение или намаление.

През 2016 г. структурата на финансовите приходи и разходи на дружеството е както следва:

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви от предоставени заеми и по депозити	-	-	-
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2	5	(3)
Общо	**2**	**5**	**(3)**

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(5)	(9)	4
Други финансови разходи	-	(1)	1
Разходи от лихви от предоставени заеми	-	-	-
Общо	**(5)**	**(10)**	**5**

Финансовият резултат на дружеството е както следва:

	2016	2015	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансов резултат преди данъци	10	13	(3)
Данъци	(1)	(1)	-
Финансов резултат след данъци	**9**	**12**	**(3)**

Към 31.12.2016 г. паричните средства на дружеството възлизат на 2 хил. лв. (2 хил. лв. към 31.12.2015 г.).

Показатели за финансово-счетоводен анализ

Показател	**2016**	**2015**
	BGN'000	BGN'000
РЕНТАБИЛНОСТ:		
Рентабилност на приходите (Финансов резултат/нетен размер на приходите от обичайната дейност)	2.04%	2.01%
Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат/собствен капитал)	33.33%	66.67%
ЕФЕКТИВНОСТ:		
Ефективност на приходите (Разходи за дейността/приходи от дейността)	97.05%	96.98%
ЛИКВИДНОСТ:		
Коефициент на обща ликвидност (Текущи активи/текущи задължения)	1.93	1.31
Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства/текущи задължения)	1.93	1.31
Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства/текущи задължения)	0.07	0.04

Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Осъществявайки своята дейност, дружеството е изправено пред влиянието на множество фактори, свързани с общата конюнктура на пазара и развитието на националната икономика (инфлационен риск, риск от нарастване и засилване на конкуренцията, нарастване на вътрешната задлъжнялост на фирмите в България и други).

Започналата в средата на 2008 г. глобална финансова криза доведе, освен до всичко друго, и до по-ниска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на стоковите пазари. Несигурността на световните финансови пазари доведе до несъстоятелност и фалит на банки и в същото време до спасяването на банки в САЩ, Западна Европа, Русия и др. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните необходими защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени надеждно последствията върху финансовата позиция на дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Все пак, дружеството не притежава рискови активи, като ценни книжа, деривативи, предоставени кредити или

продажби на лизинг, които да са най-застрашени от рязък спад в стойността. Значително рискови финансови активи са единствено вземанията от клиенти, които поради значимостта си са разгледани отделно по-долу. Ръководството вярва, че взима всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на дружеството в настоящата обстановка.

Дружеството засега няма нужда от кредити, тъй като генерира достатъчно парични средства за сравнително нормалното осъществяване на дейността си.

Длъжниците на дружеството може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценяването на финансовите и нефинансовите активи. Поради това ръководството е предприело активни мерки за ускоряване на събираемостта на вземанията и гарантиране на тяхната надеждност с въвеждане на строги условия за отпускане на кредитни лимити и стриктно следене на поведението на всеки длъжник. Поради това се счита, че към датата на баланса не са налице условия за обезценка на вземанията.

Пазарен риск

Дружеството предлага своите услуги на клиети, които не са на територията на България. Тъй като основните пазари, където се предлагат услугите са предразположени към намаляващо търсене, това би довело до риск от свиване на оборотите.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на продуктите или другите притежавани активи.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск в степента, до която клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок.

Ликвиден риск

Дружеството не е изложено на ликвиден риск, тъй като разполага с достатъчно парични средства и парични еквиваленти, с които да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на незначителен лихвен риск дотолкова, доколкото разполага с лихвоносни активи под формата на банкови сметки. Приходите и оперативните парични потоци на дружеството не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти.

Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Годишният финансов отчет на Вела Инвестмънтс ЕООД е изготвен към 31.12.2016 г.

Годишният финансов отчет е изготвен на 24.03.2017 г.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2016 г.

Вероятно бъдещо развитие на дружеството

Вероятното бъдещо развитие на дружеството е свързано с разширяване на дейността, чрез привличане на нови клиенти, подобряване и разнообразяване на предлаганите услуги.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Създателите на „Вела Инвестмънтс" ЕООД вярват, че съществува определена корелация, както и влияние, между:

- медийната репутация и покритие на всяка фирма и
- нейната пазарна оценка.

От своя страна пазарната оценка на фирмата е директно свързана с цената на нейните акции на фондовите пазари.

На база на изложените предпоставки се счита, че е възможно създаването на технология, предсказваща посоката на движение на цените на акциите на фирмите на фондовите пазари. „Вела Инвестмънтс" ЕООД ще разработва тази технология, като за целта ще е необходимо да разработва и поддържа софтуерни апликации, програмира същите, да извършва бизнес консултиране, както и консултиране в сферата на информационните технологии и системи с цел гореспоменатата технология да е напълно автоматизирана и компютъризирана, намалявайки риска от намесата на човешкия фактор при взимане на инвестиционни решения.

Наличие на клонове на дружеството

Към 31.12.2016 г. дружеството няма открити клонове на територията на страната.

.....

Управител
Кристофър Унгър Солхайм
24.03.2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31.12.2016 г.

	Прило-жения	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Общо приходи от оперативна дейност	*4*	**441**	**597**
Разходи за материали и консумативи	*5*	(2)	(8)
Разходи за предоставени услуги	*6*	(3)	(3)
Разходи за амортизация	*10*	(2)	-
Разходи за възнаграждения	*7*	(381)	(508)
Разходи за осигуровки	*7*	(36)	(57)
Други оперативни разходи	*8*	(4)	(3)
Общо разходи		**(428)**	**(579)**
Финансови приходи	*9*	2	5
Финансови разходи	*9*	(5)	(10)
Печалба преди данъци		**10**	**13**
Данъци върху печалбата	*17*	(1)	(1)
Печалба след данъци		**9**	**12**
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Пълен всеобхватен доход за годината		**9**	**12**

Приложения от 1 до 20 представляват неразделна част от финансовите отчети.
24.03.2017 г.

Съставител:
Станислав Веселинов Юрчиев

ВЕЛА ИНВЕСТМЪНТС ЕООД * VELA INVESTMENTS EOOD * София Sofia

Управител:
Кристофър Унгър Солхайм

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31.12.2016 г.

	Прило-жения	31.12.2016 (хил. лв.)	31.12.2015 (хил. лв.)
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	*10*	2	4
Отсрочен данъчен актив		-	-
Общо нетекущи активи		**2**	**4**
Текущи активи			
Търговски вземания от свързани лица	*13*	49	52
Пари и парични еквиваленти	*11*	2	2
Данъци за възстановяване	*17*	1	3
Други вземания		-	2
Общо текущи активи		**52**	**59**
ОБЩО АКТИВИ		**54**	**63**
ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	*12*	-	-
Неразпределена печалба		18	6
Текуща печалба		9	12
Общо собствен капитал		**27**	**18**
Текущи задължения			
Търговски и други задължения	*15*	-	-
Задължения към персонала	*16*	22	35
Задължения към осигурителни предприятия	*16*	3	7
Данъчни задължения	*17*	2	3
Други текущи финансови задължения		-	-
Общо текущи задължения		**27**	**45**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**54**	**63**

Приложения от 1 до 20 представляват неразделна част от финансовите отчети.
24.03.2017 г.

Съставител:
Станислав Веселинов Юрчиев

ВЕЛА ИНВЕСТМЪНТС ЕООД * София Sofia * VELA INVESTMENTS EOOD *

Управител:
Кристофър Унгър Солхайм

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31.12.2016 г.

	2016	2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	436	598
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(435)	(587)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	(3)	(7)
Други парични потоци от основна дейност	2	(5)
Нетен паричен поток от основна дейност	-	**(1)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци свързани с придобиване на имоти, машини и съоръжения	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-	-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	-
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	-	**(1)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	2	3
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	2	2

Приложения от 1 до 20 представляват неразделна част от финансовите отчети.

24.03.2017 г.

Съставител: Станислав Веселинов Юрчиев

ВЕЛА ИНВЕСТМЪНТС ЕООД * VELA INVESTMENTS EOOD * София Sofia

Управител: Кристофър Унгър Солхайм

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31.12.2016 г.

(хил. лв.)

	Основен капитал	Печалби	Общо
Състояние към 31 Декември 2014	**-**	**6**	**6**
Финансов резултат за годината	-	12	**12**
Състояние към 31 декември 2015	**-**	**18**	**18**
Финансов резултат за годината	-	9	**9**
Състояние към 31 декември 2016	**-**	**27**	**27**

Приложения от 1 до 20 представляват неразделна част от финансовите отчети.

24.03.2017 г.

Съставител:
Станислав Веселинов Юрчиев

ВЕЛА ИНВЕСТМЪНТС ЕООД * VELA INVESTMENTS EOOD * София Sofia

Управител:
Кристофър Унгър Солхайм

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31.12.2016 г.

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

"Вела Инвестмънтс" ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България. Дружеството е създадено и вписано в Търговския Регистър чрез Агенция по Вписванията на 21.03.2014 г. с удостоверение изх. Но 20140321080215 по партида "Вела Инвестмънтс" ЕООД, ЕИК 202985997. Регистрирано е с основен капитал 100 лева, разпределен в 100 дяла с номинална стойност от 1 лева всеки. Съгласно решението за първоначална регистрация едноличен собственик на капитала е „Тринити Шелф Компанийс" ЕООД регистрирано в България. В последствие дружеството е продадено на 27.10.2014 и едноличен собственик на капитала става чуждестранно юридическо лице „Коммек Асет Мениджмънт" ООД, регистрирано в Кайманови Острови.

Основната дейност на "Вела Инвестмънтс" ЕООД е разработка и поддържане на софтуерни апликации, програмиране и бизнес консултиране, консултиране в сферата на информационните технологии, както и всякаква стопанска дейност, която не е забранена от закона.

Към момента на съставяне на годишния финансов отчет, Дружеството се управлява и представлява от управител Кристофър Унгър Солхайм.

Седалище и адрес на управление:

София 1574, България, район „Слатина", бул. "Шипченски проход" No 63, ет.2.

2. СЪОТВЕТСТВИЕ

Вела Инвестмънтс ЕООД води своето счетоводство съгласно счетоводните принципи и методи, заложени в Закона за счетоводство и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Ръководството представя своя годишен доклад и годишните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. в съответствие с действащите в Република България Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

База за изготвяне на финансовите отчети

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Финансовите отчети са съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на база принципа на действащо предприятие.

ФУНКЦИОНАЛНА ВАЛУТА И ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута, са преизчислявани в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на централната банка към 31 Декември 2016 г. Произтичащите от това курсови разлики са признати в отчета за всеобхватния доход. Дружеството не е осъществявало сделки, засягащи непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев. Ако не посочено друго, финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева.

Към 31.12.2016 г. фиксингът на някои валути към българския лев е както следва:

Валута	31.12.2016 г.
1 EUR	1.95583 лева
1 USD	1.85545 лева
1 GBP	2.28437 лева

СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ, ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои преценки, предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовите отчети, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на ръководството, базирана на историческия опит и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовите отчети. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Дружеството непрекъснато преценява своите приблизителни оценки, като използва исторически опит, консултация с експерти и други методи, които преценява за разумни при дадените обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават съществено от преценките, като ефектът от това се отчита в периода, когато станат известни фактите за необходимостта от преразглеждане.

Следващите параграфи описват подробно счетоводните преценки, приблизителни оценки и предположения, които дружеството счита, че имат най-съществено значение за годишните резултати съгласно МСФО.

- Отчитане на провизии и условни ангажименти. Дружеството подлежи на искове, свързани с осъществяването на дейността по отношение на търговски, договорни и трудови въпроси, които се разглеждат и оспорват в обичайния ход на бизнеса. Дружеството рутинно преценява вероятността от неблагоприятни присъждания или решения на тези въпроси, както и обхвата на вероятните и разумно оценени загуби. Разумните преценки включват предположения на ръководството на базата на информация за известия, уреждане, преценки на независими страни

и правни консултанти, наличните факти, идентифициране на други потенциално отговорни страни и възможния принос от тях, както и предишен опит. Провизия се признава, когато е вероятно да съществува задължение, за което може да се направи надеждна преценка след внимателен анализ на конкретния случай. Необходимата провизия може да се промени в бъдеще поради ново развитие и ако има наличие на нова информация. Въпроси, които са или възможни задължения или не отговарят на критерия за признаване на провизия, се оповестяват, освен ако възможността за прехвърляне на икономическа изгода е малко вероятна.

- Отсрочени данъчни активи. Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната, изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

В групата на имоти, машини и съоръжения са включени компютърно оборудване, автомобили и стопански инвентар, които имат полезен срок на експлоатация повече от една година и стойност над 700 лева.

Първоначално имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждане на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначалното признаване активите се оценяват по себестойностния метод, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации и евентуални загуби от обезценка.

Отписването на имотите, машините и съоръженията се осъществява при тяхната продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба, в резултат на което не се очакват никакви други икономически изгоди от него. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането на актива от употреба, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават за приход или разход в отчета за всеобхватния доход.

Амортизируемата стойност на активите се разпределя системно през целия им полезен живот, като се прилага линейният метод. Начислената амортизация се признава за разход и с нея се намалява балансовата стойност на актива, като се използват следните годишни амортизационни норми:

	Години	%
Компютърно оборудване	2	50%

Начисляването на разходи за амортизация за счетоводни цели започва от момента, в който амортизируемият актив е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация.

Начисляването на разходи за амортизация за данъчни цели започва от началото на месеца, следващ месеца на придобиване на амортизируемия актив.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или като процент спрямо отчетната му стойност, тя може да се пренебрегне. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

РАЗХОДИ ПО ОБСЛУЖВАНЕ НА КРЕДИТИ

Разходите по обслужване на кредити, придобити в процес на изграждане на който и да е отговарящ на условията актив се капитализират за периода, нужен за довършването и подготвянето на актива за употреба. Други разходи по обслужване на кредити се отчитат като текущ разход.

По времето на отчетния период, компанията не е влязла в разходи по обслужване на кредити, които са обект на капитализация.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

В края на всяка година се извършва преглед на преносната стойност на активите, за да се определи дали има признаци за обезценка. Ако такива съществуват или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, дружеството определя възстановимата стойност на актива, за да определи размера на загубата от обезценка. Когато не е възможно да се определи възстановимата стойност на определен актив, дружеството изчислява възстановимата стойност на генериращия парични постъпления обект, към който активът принадлежи. Ако така изчислената възстановима стойност на актива (или генериращия парични постъпления обект) е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива (генериращия парични постъпления обект).

Загубата от обезценка се признава на разход в годината на възникването й. В случай, че загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива (генериращия парични постъпления обект) се увеличава до преизчислената възстановима стойност, така че увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава на приход в годината на установяването й, освен ако съответният актив е отчетен по преоценена стойност, в който случай загубата от обезценка се отнася към увеличение на преоценъчния резерв.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на капитала в друго предприятие. Финансовите активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, когато дружеството стане страна в договорните условия на съответния финансов инструмент, породил този актив или пасив. Всички финансови активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, като първоначално те се признават по себестойност, която представлява справедливата стойност на предоставеното или получено насрещно възмездяване на финансовия актив или пасив. Основните финансови инструменти на дружеството се състоят от вземания от продажби и други вземания, парични средства и парични еквиваленти, търговски и други задължения и задължения по заеми.

ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ

Вземанията от продажби не са лихвени и са отразени по тяхната номинална стойност, намалена с евентуалните загуби от обезценка и несъбираемост.

При първоначалното признаване на финансов актив дружеството го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на насрещното възмездяване.

Справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване се определя по принцип съобразно продажната цена или други пазарни цени.

Текущите вземания по принцип се оценяват по оригиналната фактурна стойност.

При съставяне на счетоводния баланс дружеството определя дали съществува обективно свидетелство за обезценка на даден финансов актив. Ако съществува такова доказателство, се определя

възстановимата стойност на този актив и се признават загуби от обезценка. Загубата от обезценка на актива се признава като разход в отчета за всеобхватния доход веднага.

Възстановяването на загубата от обезценка на актива се посочва като приход в отчета за всеобхватния доход.

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

Паричните потоци включват входящите и изходящите потоци от пари и парични еквиваленти, които са пари - налични в брой и по сметки.

Отчетът за паричните потоци представя паричните потоци по оперативни, инвестиционни и финансови дейности.

Паричните потоци от оперативната дейност се извличат главно от главните приходоносни дейности на дружеството и са резултат от сделки и други събития, които се включват при определянето на нетната печалба или загуба.

Паричните потоци, възникващи от инвестиционната дейност представляват размера на разходите, направени за ресурси, предназначени да генерират бъдещ приход и парични потоци.

Паричните потоци, произтичащи от финансовата дейност се използват при прогнозирането на сумите от бъдещите парични потоци, които представляват вземания на институциите, които са предоставили капитал на предприятието.

Дружеството отчита паричните потоци, като използва прекия метод, при който се отразяват главните категории от брутни парични приходи и брутни парични плащания.

Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.12.2016 г.
Паричните потоци, произтичащи от сделки в чуждестранна валута се отчитат във валутата, използвана за счетоводството на дружеството, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс на отчетната валута към чуждестранната валута на датата на паричния поток.

В счетоводния баланс банковите овърдрафти се отчитат в групата на заемите.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските и другите задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2016 г.

Задълженията са нетекущи и текущи.

Текущите задължения са към свързани лица, банки, доставчици и клиенти, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори.

При първоначалното признаване на финансов пасив предприятието го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на полученото за него насрещно възмездяване.

Справедливата стойност на полученото насрещно възмездяване се определя по принцип съобразно продажната цена или други пазарни цени.

Справедливата стойност може да бъде надеждно оценена, ако:

- съществува активен пазар на съответните финансови инструменти;
- ако вероятностите за различните оценки в рамките на обхвата могат да бъдат разумно определени и използвани за приблизително оценяване на справедливата стойност.

Предприятието отписва финансов пасив от своя счетоводен баланс единствено когато той бъде погасен - т. е., когато задължението, посочено в договора, бъде погасено, отменено или изтече.

ПРИХОДИ

Приходите включват само брутните притоци от икономически ползи, получени от и дължими на предприятието за негова сметка.

Приходите се определят по справедливата стойност на получените или подлежащи на получаване възнаграждения под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възмездяване, като се отчитат сумите от всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от предприятието.

Приходът от продажбата на услуги се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, когато резултатът може да се оцени надеждно. Резултатът от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена ;
- вероятно предприятието ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапът на завършеност на сделката към датата на баланса може надеждно да се оцени;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката може надеждно да бъдат оценени.

Когато продавачът запазва значителни рискове, свързани със собствеността, сделката не е продажба и приходите не се признават.

ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от предприятието в замяна на положения от тяхна страна труд.

Доходите на наети лица включват:

- основно възнаграждение за отработено време;
- възнаграждение над основното възнаграждение, определено според прилаганите системи за заплащане на труда;
- допълнително възнаграждение за продължителна работа, извънреден труд и вътрешно заместване;
- други специфични допълнителни възнаграждения, уговорени с индивидуалния трудов договор;
- социални осигуровки и надбавки, включително за платен отпуск по болест, майчинство и др.;
- платен годишен отпуск и други компенсируеми отпуски.

Доходите на наети лица се отчитат директно, тъй като не са необходими актюерски разчети, въз основа на които да се оцени задължението или разходът и не съществува възможност за появата на актюерски печалби или загуби. Задълженията по краткосрочните доходи на наетите лица се оценяват на недисконтирана база.

Дружеството отчита обезщетения на наетите лица за отпуск по различни причини, в т.ч. ваканция, болест и краткосрочна нетрудоспособност, майчинство или бащинство, участие като съдебен заседател и военен запас.

Когато заетите полагат труд, който увеличава тяхното право за бъдещи платени отпуски, възниква задължение. Това задължение съществува и се признава, дори ако платените отпуски са неустановени, въпреки вероятността, че заетите могат да напуснат, преди да са използвали правото си на неустановена натрупана отпуска, което би повлияло на оценяването на това задължение. Предприятието оценява очакваните разходи по натрупващите се платени отпуски като допълнителната сума, която очаква да изплати като резултат от неизползваното право на отпуска, която се е натрупала към датата на счетоводния баланс.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъществения му размер, както и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящите финансови отчети.

ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И УСЛОВНИ АКТИВИ

Провизиите са пасиви с неопределена срочност или суми, които се използват само за покриване на разходите, за които са създадени първоначално. Провизиите се признават само тогава, когато:

- предприятието има съществуващо задължение (правно или конструктивно), получено в резултат на минало събитие;
- има вероятност (т.е. по-вероятно е да се случи, отколкото да не се случи) определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Като провизии се признават само онези задължения, които произлизат от минали събития, съществуващи независимо от бъдещите действия на предприятието.

Сумата, която се признава като провизия е изчислена на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към датата на баланса или сумата, която предприятието би платило разумно, за да уреди задължението към датата на баланса или за да го прехвърли на трета страна по същото време.

Провизиите се преразглеждат на всяка дата на баланса и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Условните задължения са определени като:

- възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието; или
- сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че:
  - не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението; или
  - сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

Дружеството не признава условни задължения, а само ги оповестява, освен ако вероятността за използването на потоци, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението е отдалечена във времето.

Условните активи са възможни активи, възникващи като последствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието.

Дружеството не признава условни активи, а само ги оповестява, само ако са вероятни входящи потоци на икономически ползи.

ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство, като се отчита ефекта на текущите данъци и отсрочените данъци. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10%.

Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за това финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени като приходи или разходи, също се отчита в отчета за доходите. Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод. За определяне на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба.
Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.
Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

4. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Приходи от продажби на услуги	441	597
Общо	**441**	**597**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Разходи за компютърни части	2	7
Разходи за офис консумативи	-	1
Общо	**2**	**8**

6. РАЗХОДИ ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ

	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Разходи за куриерски услуги	-	1
Разходи за юридически услуги	3	2
Разходи за ел.енергия	-	-
Разходи за консултантски услуги	-	-
Разходи за обучение на персонала	-	-
Разходи за охрана	-	-
Общо	**3**	**3**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Разходи за текущи възнаграждения	381	508
Разходи за осигурителни вноски	36	57
Общо	**417**	**565**

8. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Разходи за командировки	-	-
Разходи за медицински услуги	2	2
Разходи несвързани с дейноста	2	1
Общо	**4**	**3**

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Приходи от лихви от предоставени заеми и по депозити	-	-
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2	5
Общо	**2**	**5**

ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2016 (хил. лв.)	2015 (хил. лв.)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(5)	(9)
Разходи за лихви по кредит	-	-
Други разходи по финансови операции	-	(1)
Общо	**(5)**	**(10)**

10. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

(хил. лв.)

	Компютърно оборудване	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2015	-	-
Придобити	4	4
Отписани	-	-
Салдо към 31 Декември 2015	**4**	**4**
Салдо към 1 Януари 2016	4	4
Придобити	-	-
Отписани	-	-
Салдо към 31 Декември 2016	**4**	**4**
Амортизации и загуби от обезценка		
Салдо към 1 Януари 2015	-	-
Годишна амортизационна квота	-	-
Обезценка на активи	-	-
Отписани	-	-
Салдо към 31 Декември 2015	**-**	**-**
Салдо към 1 Януари 2016	-	-
Годишна амортизационна квота	2	2
Обезценка на активи	-	-
Отписани	-	-
Салдо към 31 Декември 2016	**2**	**2**
Балансова стойност		
Към 1 Януари 2015	-	-
Към 31 Декември 2015	**4**	**4**
Към 1 Януари 2016	4	4
Към 31 Декември 2016	**2**	**2**

Към 31.12.2016 г. дружеството няма активи, които да са обременени с тежести или да служат като залози в полза на кредитори.

Към 31.12.2016 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и съоръжения.

През текущия отчетен период дружеството е ползвало имоти, машини и съоръжения, напълно амортизирани, чиято отчетна стойност към 31.12.2016 г. е в размер на - две хиляди лева.

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016 (хил. лв.)	31.12.2015 (хил. лв.)
Парични средства в брой	**1**	**1**
- в лева	1	1
- във валута	-	-
Парични средства в банкови сметки	**1**	**1**

- в лева		1	1
- във валута, в т.ч.		-	-
	Общо	**2**	**2**

12. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Основен капитал	-	-
Общо	-	-

Собственик на капитала е „Коммек Асет Мениджмънт" Лимитид, Кайманови о-ви.

Капиталът на Дружеството е с номинална стойност от 100 (сто) лева, записан и изцяло внесен. Той е разпределен в 100 (сто) дяла с номинална стойност от 1 (един) лев всеки и е записан по историческа цена в деня на регистриране.

13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземания от свързани лица

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Коммек Асет Мениджмънт, Кайманови Острови – Предоставен заем	-	-
Коммек Асет Мениджмънт, Кайманови Острови - Клиент	49	52
Общо	**49**	**52**

През годината дружеството е начислило приходи от свързано лице - Коммек Асет Мениджмънт, Кайманови Острови във връзка с предоставяне на софтуерни услуги в размер на 441 хил. лв.

14. НЕОТМЕНИМИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството няма неотменими ангажименти и условни задължения.

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към доставчици	-	-
	-	-

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И КЪМ ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към персонала	22	35
Задължения към осигурителни предприятия	3	7
	25	**42**

Задълженията към персонала са във връзка с начислени, но неизплатени заплати и допълнителни възнаграждения към датата на съставяне на баланса. Същите са изплатени на 03.01.2017 г.

17. ДАНЪЦИ

Финансовият резултат за 2016 преди данъчното облагане е печалба в размер на 10 хил.лева:

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Счетоводна печалба/(загуба) преди данъци	**10**	**13**
Увеличения	5	4
Намаления	(5)	(2)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	**10**	**15**
Корпоративен данък	(1)	(1)
Данъчна ставка	**10%**	**10%**
Отсрочени данъци	-	-
Данъчна ставка	**10%**	**10%**
Общо разходи по текущи и отсрочени данъци	(1)	(1)
Печалба/(загуба) след данъци	**9**	**12**

Отсрочените данъци върху печалбата към 31.12.2016 г. са свързани със следните обекти в баланса:

	Салдо към 31.12.2015	Признати в отчета всеобхватния доход	Признати в капитала	Салдо към 31.12.2016
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Провизии за неизползван отпуск	-	-	-	-
Начислени бонуси	-	-	-	-
Данъчна загуба	-	-	-	-
Данъчни активи/(пасиви)	-	-	-	-

Движението на отсрочените данъци е както следва:

	31.12.2016 (хил. лв.)		31.12.2015 (хил. лв.)	
	Временна разлика	**Данък**	**Временна разлика**	**Данък**
Салдо на отсрочени данъци на 1 януари		-		-
Временна разлика				
Начислени провизии за неизползван отпуск	3	-	3	-
Общо активи отсрочени данъци:		-		-
Начислени провизии за неизползван отпуск - обратно проявление от предходни периоди	3	-	2	-
Обратно проявление - данъчна загуба	-	-	-	-
Общо пасиви отсрочени данъци:		-		-
Нетно салдо на отсрочени данъци		-		-

При определяне на текущия и отсрочените данъци, дружеството е възприело за счетоводна база тази, която е описана в счетоводната. Приложената при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2016 г. данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която, считано от 01.01.2007 г. е в размер на 10 %.

Към 31.12.2016 г. дружеството има задължения за данъци както следва:

	31.12.2016 (хил. лв.)	**31.12.2015** (хил. лв.)
Корпоративен данък	-	-
Данък върху доходите на физическите лица	2	3
	2	**3**

Към 31.12.2016 г. дружеството има данъци за възстановяане както следва:

	31.12.2016 (хил. лв.)	**31.12.2015** (хил. лв.)
Корпоративен данък	1	2
Данък върху добавената стойност	-	1
	1	**3**

18. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на стоките на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетия подход при управлението на тези рискове.

Ценови риск

Дружеството в повечето случаи не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2016 г. е както следва:

Финансови активи

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства и парични еквиваленти	2	2
Търговски и други вземания	50	57
Общо	**52**	**59**

Финансови пасиви

	31.12.2016	31.12.2015
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Търговски задължения	-	-
Задължения към персонала	22	35
Други задължения	5	10
Общо	**27**	**45**

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски вземания, вкл. от свързани предприятия и други краткосрочни вземания. Кредитен риск е основно риска, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта регулярно се прави преглед от управителя на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите. Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Финансови активи

	31.12.2016		31.12.2015	
	(хил. лв.)		(хил. лв.)	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Парични средства и парични еквиваленти	2	2	2	2
Търговски и други вземания	50	50	57	57
Общо	**52**	**52**	**59**	**59**

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на дружеството към 31 Декември 2016 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

(хил. лв)

31.12.2016 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	2	-	-	-	-	2
Вземания и други текущи активи	1	-	-	-	-	1
Вземания от свързани лица	49	-	-	-	-	49
Общо активи	**52**	-	-	-	-	**52**
Задължения към свързани лица						
Задължения към доставчици и	-	-	-	-	-	-

клиенти						
Задължения за данъци	2	-	-	-	-	2
Задължения към персонала	22	-	-	-	-	22
Други задължения	3	-	-	-	-	3
Общо пасиви	**27**	-	-	-	-	**27**
Разлика в падежните прагове	**25**	-	-	-	-	**25**

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро.

Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към 31 декември 2016 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

(хил. лв)

31.12.2016 г.	**BGN**	**USD**	**EUR**	**Общо**
Парични средства и парични еквиваленти	2	-	-	2
Вземания и други текущи активи	1	-	-	1
Вземания от свързани лица	-	49	-	49
Общо активи	**3**	**49**	**-**	**52**
Задължения към доставчици и клиенти	-	-	-	-
Задължения за данъци	2	-	-	2
Задължения към персонала	22	-	-	22
Други задължения	3	-	-	3
Общо пасиви	**27**	-	-	**27**

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Лихвен риск

Излагането на компанията на риск от промяна на пазарния лихвен процент е свързан предимно с дългосрочните задължения на компанията по банкови заеми с плаващи лихвени проценти.

19. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне, които да променят финансовите отчети към 31.12.2016 г.

20. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Кристофър Унгър Солхайм
Управител

ВЕЛА ИНВЕСТМЪНТС ЕООД * София Sofia * VELA INVESTMENTS EOOD *

Станислав Веселинов Юрчиев
Главен счетоводител

24.03.2017 г.